Mercado Nacional y Regional

viernes, 19 de mayo de 2023

En Latinoamérica, los mercados ceden en semana dominada por preocupación sobre techo de deuda EE.UU.

Los principales índices de la Bolsa de Valores de Lima cerraron mixtos, en medio de un aumento de la aversión al riesgo. En la sesión el avance de las acciones financieras y agrícolas fue moderado por el comportamiento distinto del sector minero y eléctrico. Subieron el valor de Credicorp (2.63% a US$ 132.50), IFS (0.41% a US$ 21.98), BBVA (1.23%, a S/ 1.65), Casagrande (0.49%, a S/ 10.30), Pomalca (7.14%, a S/ 0.30), Unacem (0.63%, a S/ 1.60), Luz del Sur (1.59%, a S/ 14.70), Cerro Verde (1.67%, a US$ 30.50) y Southern Copper (0.49% a US$ 69.21). Cayeron los valores de Enel (-5.0%, a S/ 3.61), Engie Energía Perú (-2.94%, a S/ 4.95), Alicorp (-1.15%, a S/ 6.00), Buenaventura (-0.14% a US$ 6.99), Minsur (-2.47% a S/ 3.55). Con negociaciones bursátiles por S/ 48.2 millones, el índice General de la BVL subió un 0.21% a 21,633.44 puntos y el índice selectivo, de las 25 acciones más líquidas, bajó un 0.23% a 29,886.35 unidades.

	Hoy	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
Lima (IGBVL)	21 633	0.21	0.45	-0.87	1.42
Lima (ISBVL)	29 886	-0.23	-0.42	-1.43	-0.76
Bogotá (COLCAP)	1 124	-1.13	-3.04	-6.25	-12.61
Buenos Aires (MERVAL)	338 678	2.25	5.33	13.67	67.59
México (IPC)	54 296	-1.75	-1.19	-1.50	12.03
Santiago (IPSA)	5 654	0.23	1.02	4.41	7.43
Sao Paulo (IBOVESPA)	110 745	0.58	2.10	6.04	0.92

Fuente: Refinitiv, BVL MTD%: Var. % acumulada respecto al índice del cierre de mes previo.

El sol se apreció un 0.19% a S/ 3.688 frente al dólar, por segunda sesión consecutiva, en un mercado esperando con cautela si se sube o no la deuda federal en los EE.UU., mienstras que a nivel local se lanza un segundo plan de reactivación económicalo. En la sesión las transacciones ascendieron a US$ 292.1 millones y vencieron instrumentos del Banco central de Resrva del Perú (BCRP)por S/ 4 274.6 millones, correspondiendo a Repo de Valores S/ 900 millones, CDV BCRP S/ 750 millones, Depósitos BCRP S/ 2 594,9 millones y Swap de Tasas de Interés S/ 30 millones. El BCRP colocó Repo de Valores a 3 meses S/ 500 millones a la tasa promedio de 8.18% y Depósitos Overnight por S/ 1 900 millones a una tasa promedio de 7.42%. En lo que va de 2023, el sol está ganando 3.07%.

En Latinoamérica, la mayoría de las monedas cerraron a la baja, a pesar de un retroceso global de dólar, ante la inquietud en el mercado por las estancadas negociaciones en Estados Unidos para subir el límite de la deuda federal y evitar una cesación de pagos.

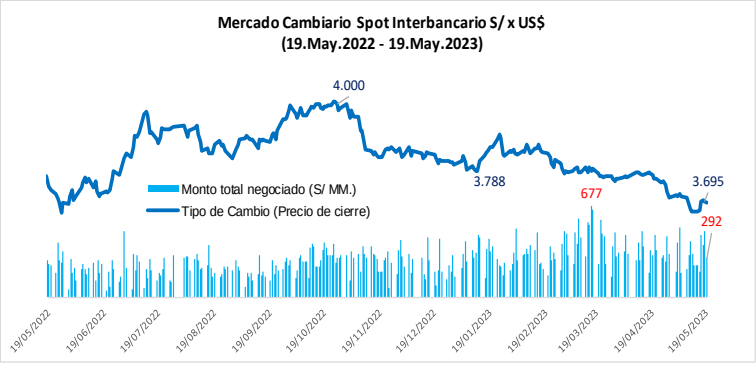
Fuente: Datatec, BCRP, Refinitiv

	Crecimiento (%) PBI*			Spread Riesgo País (Embi+)				Fitch** Ratings
	2022	2023 (p)	2024 (p)	Hoy	-1d	-7d	MTD	
Global	**3.4**	**2.8**	**3.0**	**403**	**405**	**401**	**401**	
Región	**4.0**	**1.6**	**2.2**	**440**	**441**	**445**	**445**	
Argentina	5.2	0.2	2.0	2 596	2 584	2 574	2 684	C
Brasil	2.9	0.9	1.5	243	244	256	258	BB-
Colombia	7.5	1.0	1.9	403	404	418	422	BB+
Chile	2.4	-1.0	1.9	134	133	138	143	A-
Ecuador	3.0	2.9	2.8	1 857	1 865	1 692	1 757	B-
México	3.1	1.8	1.6	402	406	414	396	BBB-
Panamá	10.0	5.0	4.0	194	223	232	231	BBB
Perú	**2.7**	**2.4**	**3.0**	**221**	**195**	**198**	**193**	**BBB**
Uruguay	4.9	2.0	2.9	101	101	108	105	BBB
Venezuela	8.0	5.0	4.5	35 588	35 399	35 059	34 739	WD

*Fuente : FMI Proyección actualizado a Abril 2023. (p): proyección. ** Calificadora crediticia de deuda soberana.

País / Moneda		Cotización por US$*				Inflación** (variación % 12 meses)			
		Hoy	-1d Δ%	MTD%	YTD%	a Dic.21	a Dic.22	a Abr.23	Meta
Perú	**Sol**	**3.688**	**-0.19**	**-0.49**	**-3.07**	**6.4**	**8.5**	**7.97**	**2.0+/-1.0**
Brasil	Real	5.00	0.66	0.23	-5.45	10.1	5.8	4.2	3.75+/-1.5
México	Peso	17.77	0.38	-1.17	-8.75	7.4	7.7	6.3	3.0+/-1.0
Chile	Peso	797.84	0.26	-1.06	-5.89	7.2	12.8	9.9	3.0+/-1.0
Colombia	Peso	4 539.50	0.13	-3.32	-6.34	5.6	13.1	12.8	3.0+/-1.0
Argentina	Peso	232.75	0.28	4.54	31.69	50.9	94.8	108.8	5

*Fuente: Refinitiv, Datatec **Fuente: Bancos centrales e institutos de estadística de c/país.



Fuente: Datatec

Tasas de Interés del Sistema Bancario (Prom.)

Tasas Activas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Corporativo	9.04	9.04	9.05	9.13	6.15	6.97	6.95	6.92	7.01	2.70
Microempresas	40.03	39.67	39.30	39.28	35.96	16.44	16.50	14.61	13.45	10.46
Consumo	52.23	52.32	51.68	51.11	44.54	42.38	42.25	42.14	41.79	34.80
Hipotecario	9.79	9.82	9.83	9.87	7.63	8.26	8.28	8.18	8.07	6.25

Tasas Pasivas	Moneda Nacional					Moneda Extranjera				
	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d	Hoy	-1d	-7d	-30d	-360d
Cuenta de Ahorro	0.32	0.32	0.32	0.13	0.11	0.06	0.06	0.05	0.04	0.06
Plazo fijo	7.66	7.65	7.65	7.52	4.82	4.53	4.51	4.50	4.39	0.36
CTS	2.35	2.35	2.71	3.36	2.05	0.91	0.90	1.00	1.24	0.76

Fuente: SBS

Plan de Reactivación : Perú

El Gobierno del Perú lanza segundo plan de reactivación con costo equivalente a 1 620 millones dólares.

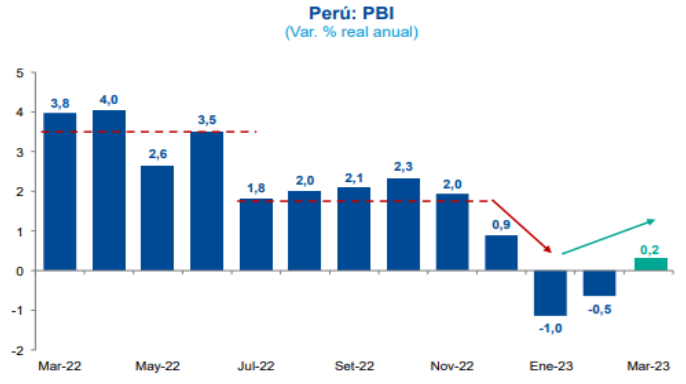
El Gobierno del Perú señaló que el segundo plan de reactivación del país tendrá un costo equivalente a unos 1 620 millones de dólares (aproximadamente 6 000 millones de soles), y estará enfocado en reducir la pobreza y apoyar el desarrollo de la infraestructura.

Este plan ayudaría a poblaciones vulnerables; y el desarrollo de la industria naval, aeroportuaria y a la pequeña empresa. Se consideró que para mejorar la capacidad operativa de principales aeropuertos y para impulsar la industria naval se destinará un equivalente de poco más de 100 millones de dólares, que complementará la infraestructura de un megapuerto que construye la china Cosco Shipping Ports en el norte del país.

Se señaló que este segundo plan de reactivación se realizará con reasignaciones del presupuesto público y no afectará las actuales proyecciones de déficit fiscal. Sin embargo, se afirmó que, pese a la solidez fiscal, el gobierno no descarta una nueva emisión de bonos.

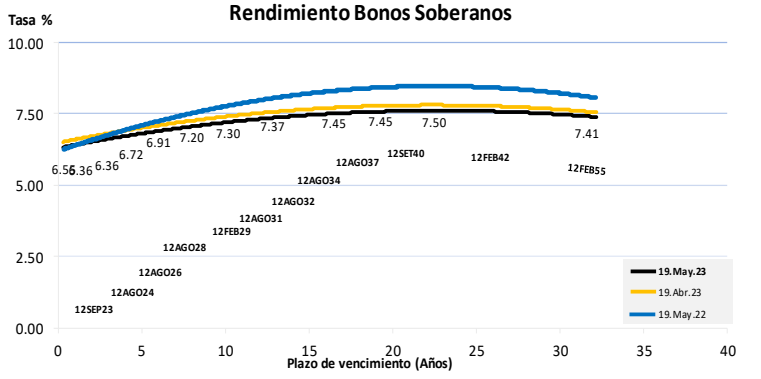
A inicios del año se puso en marcha un plan denominado "Con Punche Perú" para impulsar la economía con un costo de casi 8 000 millones de soles o unos a 2 100 millones de dólares.

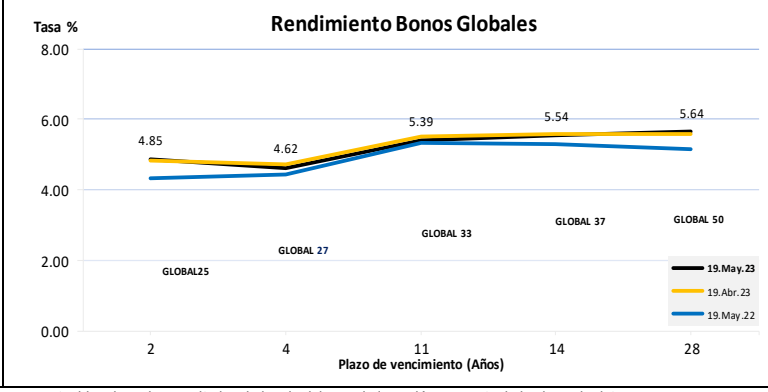
La economía local se recuperó levemente en marzo tras dos meses de caídas consecutivas, pero anotó una caída de 0.43% interanual en el primer trimestre, afectada por protestas antigubernamentales y fuertes lluvias. El gobierno aseveró que la economía local se está recuperando y que se espera un crecimiento en abril mayor que en marzo, cuando se avanzó un 0.22% interanual.



Fuente: INEI Elaboración: MEF

Bonos Soberanos y Globales del Perú





Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.

Mercado Internacional viernes, 19 de mayo de 2023

HECHOS DE IMPORTANCIA

-**El presidente de la Reserva Federal estadounidense (Fed), Jerome Powell, insistió en que el regulador sigue comprometido con la misión de devolver la inflación al 2.0% en Estados Unidos y afirmó que los datos económicos continúan apuntando a que llevará tiempo**. Sin embargo, Powell reconoció que "las tensiones bancarias" surgidas a principios de marzo, con la caída de varios bancos, "posiblemente han hecho que nuestra tasa no necesite aumentar tanto como lo habría necesitado" si no se hubiera producido la crisis bancaria. Sin embargo, señaló que el hecho de no reducir la inflación aumentaría, en última instancia, los costos sociales de volver a la estabilidad de precios, lo que causaría un daño aún mayor a las familias y las empresas. La próxima reunión del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) de la Fed tendrá lugar los próximos 15 y 16 de junio. La tasa interanual de inflación en Estados Unidos volvió a bajar en abril, por décimo mes consecutivo, y se situó en el 4.9 %, aunque solo se redujo una décima con respecto a marzo; y la última alza de la tasa de interés tuvo lugar a comienzos de mayo y fue de 0.25 puntos, por lo que los tipos de interés se sitúan actualmente entre el 5 y el 5.25 %. Powell explicó que las futuras subidas de tipos dependerán de las cifras macroeconómicas que registre el país en las próximas semanas y que datos como el desempleo o la tasa de inflación serán fundamentales para decidir si se frenan las alzas.

-**Las conversaciones entre los republicanos de la Cámara de Representantes de Estados Unidos y el gobierno del presidente demócrata Joe Biden sobre el aumento del techo de deuda de 31.4 billones de dólares se han detenido**, dijo el principal negociador republicano Garret Graves. El Departamento del Tesoro ha advertido que el Gobierno federal podría quedarse sin dinero para pagar sus deudas tan pronto como el 1 de junio, lo que podría desencadenar un impago catastrófico. Los republicanos, que controlan la Cámara de Representantes por una mayoría de 222-213, llevan meses insistiendo en que los demócratas acepten recortes del gasto a cambio de un acuerdo para elevar el límite de deuda autoimpuesto por el Congreso. El límite debe elevarse periódicamente porque el Gobierno gasta más de lo que recauda en impuestos.

-**El Banco Central de China dijo que frenará de forma decidida las grandes fluctuaciones del tipo de cambio y estudiará el refuerzo de la autorregulación de los depósitos en dólares**. El banco central y el regulador de divisas del país guiarán de manera conjunta las expectativas, corregirán los comportamientos procíclicos y unilaterales cuando sea necesario, y frenarán la especulación. China reforzará la gestión de la autodisciplina de las empresas de depósitos en dólares, mejorará los servicios de cobertura de divisas para las empresas y reducirá el costo de la cobertura para las pequeñas y medianas empresas, indicó la institución.

-**La inflación subyacente del consumo en Japón se mantuvo en abril muy por encima del objetivo del 2% fijado por el banco central y un índice clave que elimina los efectos del combustible alcanzó un nuevo máximo de cuatro décadas, manteniendo vivas las expectativas de un ajuste de su estímulo masivo este año**. El índice de precios al consumo (IPC) subyacente a nivel nacional, que excluye los alimentos frescos, pero incluye los productos energéticos, subió un 3.4% en abril respecto al año anterior, igualando la previsión media del mercado y mejorando la subida del 3.1% de marzo. La inflación de los servicios se aceleró hasta el 1.7% en abril, desde el 1.5% de marzo, lo que sugiere que el aumento de los costes laborales puede estar empezando a repercutir en la inflación general de los precios al consumo. Los precios de los alimentos también subieron un 9% en abril, frente al 8.2% de marzo. Un índice que excluye los efectos de los alimentos frescos y el combustible, estrechamente vigilado por el Banco de Japón barómetro clave de las tendencias de los precios impulsados por la demanda interna, subió un 4.1% en abril respecto al año anterior, marcando el ritmo anual más rápido desde septiembre de 1981.

Fuente: Refinitiv

Wall Street y el dólar bajan por incertidumbre sobre las negociaciones de la deuda en EE.UU. y por declaraciones de Powell.

Bolsas de valores	Cierre	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
DOW JONES (EE.UU.)	33 427	-0.33	0.38	-1.97	0.84
NASDAQ (EE.UU.)	12 658	-0.24	3.04	3.53	20.94
S&P 500 (EE.UU.)	4 192	-0.14	1.65	0.54	9.18
FTSE (Inglaterra)	7 757	0.19	0.03	-1.44	4.09
DAX (Alemania)	16 275	0.69	2.27	2.22	16.89
S&P/ASX 200 (Australia)	7 280	0.59	0.21	-0.41	3.42
NIKKEI (Japón)	30 808	0.77	4.83	6.76	18.06
SHANGAI (China)	3 284	-0.42	-54.75	-1.20	6.29

Fuente: Refinitiv

Mercado de valores en Estados Unidos

Wall Street cerró a la baja, luego que las ganancias iniciales desaparecieran tras una interrupción de las negociaciones sobre el límite de endeudamiento fiscal en EEUU, lo que mermó la confianza de un acuerdo en los próximos días para evitar una cesación de pagos. A ello se sumó la incertidumbre sobre las perspectivas de las tasas de interés, con el presidente de la Fed, Powell, afirmando que aún no está claro si serán necesarias nuevas subidas de tipos, mientras que la secretaria del Tesoro de EEUU, Yellen, dijo a los presidentes ejecutivos de los bancos que podrían ser necesarias más fusiones bancarias tras una serie de quiebras en el sector. El promedio industrial Dow Jones cayó 109.28 puntos, un 0.33%, a 33 426.63 unidades, el S&P 500 perdió 6.07 puntos, o un 0.14%, a 4 191.98 y el Nasdaq Composite bajó 30.94 puntos, o un 0.24%, a 12 657.90 unidades.

Monedas	Cierre Spot	-1d Δ%	-7d Δ%	MTD%	YTD%
EURO ($/€)	1.080	0.31	-0.42	-1.98	0.93
YEN Japonés (¥/$)	137.95	-0.55	1.65	1.23	5.22
LIBRA ($/£)	1.244	0.29	-0.10	-1.02	2.87
FRANCO Suizo (fr/$)	0.900	-0.64	0.18	0.62	-2.68
DÓLAR Australiano (A$/$)	0.665	0.50	-1.63	0.65	-2.39
YUAN Chino (¥/$)	7.006	-0.41	1.24	1.37	1.58

Fuente: Refinitiv

Tipo de cambio US Dólar

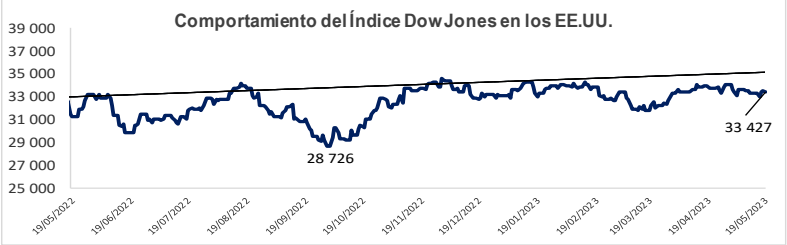
El dólar se depreció después de que el presidente de la Reserva Federal, Jerome Powell, adoptó un tono ligeramente menos estricto sobre la política monetaria que lo esperado por el mercado, al afirmar que es posible que el banco central no necesite continuar elevando más las tasas de interés. También presionó al dólar los reportes sobre una pausa en las negociaciones para elevar el techo de deuda del Gobierno federal, que se sitúa actualmente en 31.4 billones de dólares. El índice dólar cedió un 0.27% a 103.21 unidades, después de alcanzar máximos de siete semanas en la sesión anterior. En la semana, registró una ganancia de 0.52%.

Bancos Centrales - Tasas Referenciales	Hoy	Variación (en pbs) 1 semana	1 mes	1 año
EE.UU.	5.25	0	25	425
ZONA EURO	3.75	0	25	375
INGLATERRA	4.50	0	25	350
CANADÁ	4.50	0	0	350
JAPÓN	-0.10	0	0	0
CHINA	3.65	0	0	-15

Fuente: Refinitiv

	Producto Bruto Interno (%) 2020	2021	2022	2023 (p)	2024 (p)
MUNDO	**-3.1**	**6.0**	**3.4**	**2.8**	**3.0**
EE.UU.	-3.4	5.7	2.1	1.6	1.4
ZONA EURO	-6.4	5.2	3.5	0.8	1.4
ALEMANIA	-4.6	2.6	1.8	-0.1	1.1
CHINA	2.3	8.1	3.0	5.2	4.5
JAPÓN	-4.5	1.7	1.1	1.3	1.0

Fuente: Fondo Monetario Internacional - Actualización Abril 2023. (p): proyección.



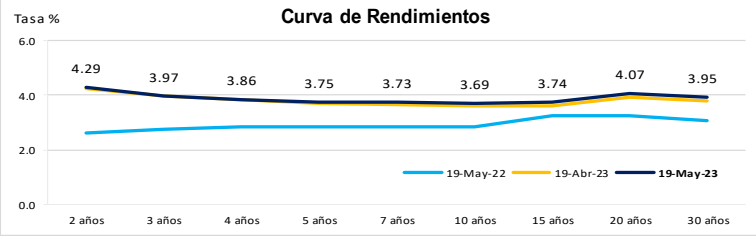
COMMODITIES	Hoy	-1d	-1d Δ	-7d Δ	MTD Δ	YTD Δ*
Oro ($/oz)	1 976.6	1 958.1	18.5	-34.6	-13.1	152.2
Plata ($/oz)	23.8	23.5	0.3	- 0.1	- 1.2	- 0.1
Cobre ($/TM)	8 201.0	8 128.5	72.5	- 21.8	- 376.0	- 163.8
Zinc ($/TM)	2 476.5	2 450.0	26.5	- 56.5	- 174.0	- 526.8
Estaño ($/TM)	25 651.0	25 247.0	404.0	547.0	- 747.0	896.8
Plomo ($/TM)	2 104.6	2 061.3	43.4	36.9	-68.9	-231.9
Aluminio ($/TM)	2 290.0	2 291.8	- 1.8	68.5	- 78.0	- 59.5
WTI ($/barril)	71.6	71.8	-0.3	1.5	-5.2	-8.6
Brent ($/barril)	75.4	75.8	-0.3	1.3	-5.9	-7.4

*Precios Spot * Variación del precio respecto al cierre del año previo (2022).*

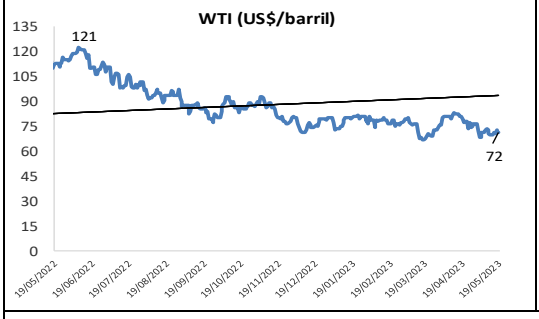
Bonos del Tesoro Público de EE.UU.

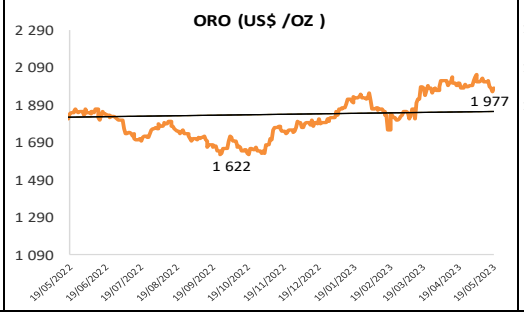
Treasuries	Hoy Yield %	Variación (en pbs*) -1d	-7d	MTD	YTD
2 Años	4.29	2.00	28.50	22.50	-11.40
3 Años	3.97	3.50	30.10	19.20	-22.30
5 Años	3.75	4.80	29.50	20.80	-21.80
10 Años	3.69	4.40	22.90	24.00	-13.90
15 Años	3.74	3.80	22.23	27.88	-18.49
20 Años	4.07	4.40	20.80	26.70	-3.00
30 Años	3.95	4.70	17.10	27.10	1.00

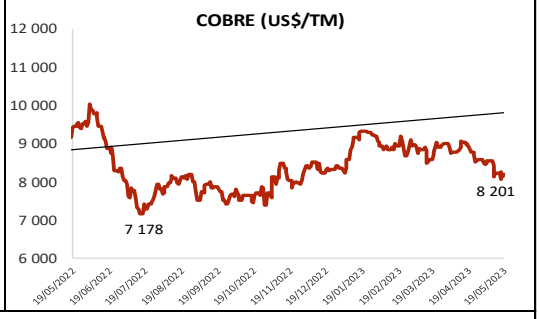
*Fuente: Refinitiv * 100 pbs equivale a 1 punto porcentual*



Comportamiento de los precios de Commodities







Fuente: Refinitiv. Nota: La base de la línea de tendencia corresponde al 31/12/2020. Para el caso de cobre al 31/12/2021.

Este reporte se publica con fines informativos. El Banco de la Nación no se responsabiliza por cualquier error u omisión en su contenido, ni con los resultados de las decisiones de inversión por parte de los inversionistas.